

## INDICE SOMMARIO

<i>Presentazione</i> . . . . .	<i>pag.</i> VII
<i>Elenco delle principali abbreviazioni</i> . . . . .	XIX

### ASPETTI CIVILISTICI

(*Elio Bergamo*)

#### CAPITOLO PRIMO

#### LA TRASFORMAZIONE

<i>Guida bibliografica</i> . . . . .	5
1. Nozione . . . . .	11
2. Effetti . . . . .	13
3. Tipi di trasformazione: evolutive, regressive ed eterogenee . . . . .	16
3.1. La trasformazione evolutiva . . . . .	17
3.1.1. La trasformazione della società semplice . . . . .	17
3.2. La trasformazione regressiva . . . . .	18
3.2.1. La trasformazione delle società di capitali in società di persone: divieti giurisprudenziali . . . . .	19
3.3. La trasformazione eterogenea . . . . .	20
3.3.1. La trasformazione delle società cooperative . . . . .	25
3.3.1.1. La trasformazione della piccola società cooperativa . . . . .	30
3.3.1.2. La trasformazione delle società di capitali (e di persone) in cooperative . . . . .	31
3.3.1.3. Le trasformazioni delle cooperative in società consortili, associazioni, fondazioni e comunioni d'azienda . . . . .	32
3.3.2. La trasformazione delle e nelle società consortili . . . . .	35
3.3.3. La trasformazione dei e nei consorzi . . . . .	39
4. Le trasformazioni non espressamente previste dal codice: premessa . . . . .	41
4.1. La trasformazione nell'ambito delle società di capitali: divieti legislativi . . . . .	41
4.2. La trasformazione nell'ambito delle società di persone. . . . .	42

	<i>pag.</i>
4.3. La trasformazione (e fusione) delle banche popolari e delle banche di credito cooperativo . . . . .	44
4.4. Le trasformazioni c.d. atipiche . . . . .	48
4.5. La trasformazione in s.t.p. ed in s.o.a. . . . .	54
4.6. Le trasformazioni anomale . . . . .	56
5. Ipotesi al di fuori della trasformazione . . . . .	61
6. Modalità operative . . . . .	62
6.1. Limiti generali alla trasformazione. Procedure concorsuali e liquidazione. . . . .	62
6.2. Contenuto e forma dell'atto di trasformazione . . . . .	68
6.3. Pubblicità ed efficacia dell'atto di trasformazione. . . . .	70
6.3.1. L'invalidità della trasformazione. . . . .	73
6.4. Modalità operative: la trasformazione delle società di persone . . . . .	74
6.4.1. La delibera . . . . .	74
6.4.2. Il capitale <i>post</i> trasformazione e la relazione di stima . . . . .	78
6.4.3. Assegnazione di azioni e quote. . . . .	84
6.4.4. La responsabilità dei soci per le obbligazioni sociali. . . . .	85
6.5. Modalità operative: la trasformazione delle società di capitali . . . . .	90
6.5.1. La delibera, la relazione di stima e l'iscrizione nel registro delle imprese . . . . .	90
6.5.2. La trasformazione di s.r.l. (unipersonale) in s.p.a. . . . .	93
6.5.3. La trasformazione di società sottoposta a controllo giudiziario <i>ex art.</i> 2409 c.c. . . . .	95
6.5.4. La trasformazione di società con titoli obbligazionari ancora in circolazione ed azioni proprie in portafoglio . . . . .	95
6.6. Modalità operative: trasformazione eterogenea da società di capitali . . . . .	97
6.7. Modalità operative: trasformazione eterogenea in società di capitali . . . . .	100
6.8. Revoca della trasformazione . . . . .	103

## CAPITOLO SECONDO

## LA FUSIONE

<i>Guida bibliografica</i> . . . . .	107
1. Nozione . . . . .	113
1.1. La fusione transfrontaliera . . . . .	115
1.1.1. La Società Europea (SE): trasformazione e fusione. . . . .	118
1.1.2. La Società Cooperativa Europea (SCE): trasformazione e fusione. . . . .	127
1.2. Differenze con altri istituti . . . . .	136
1.3. Natura giuridica . . . . .	136
2. Ambito di applicazione . . . . .	140

	<i>pag.</i>
2.1. Generalità . . . . .	140
2.2. SICAV, SGR, SIM . . . . .	141
2.3. La fusione tra società lucrative e società cooperative . . . . .	142
2.4. Le fusioni eterogenee . . . . .	146
2.5. Società in liquidazione . . . . .	149
3. Uso del negozio di fusione per finalità acquisitive: <i>leveraged buy out</i> . . . . .	152
4. Le modalità operative . . . . .	156
4.1. Il progetto di fusione . . . . .	156
4.1.1. Il capitale <i>post</i> fusione . . . . .	160
4.1.2. Il conguaglio in denaro . . . . .	164
4.1.3. Pubblicità del progetto di fusione e modifiche dello stesso successive all'iscrizione nel registro delle imprese . . . . .	164
4.2. La situazione patrimoniale . . . . .	172
4.3. Le relazioni dell'organo amministrativo . . . . .	176
4.4. Le relazioni degli esperti . . . . .	178
4.4.1. La relazione delle società di revisione . . . . .	182
4.5. Depositi . . . . .	184
4.6. La decisione in ordine alla fusione . . . . .	190
4.6.1. Delibere connesse, condizionate e contestuali . . . . .	196
4.6.2. La relazione di stima di cui all'art. 2343 c.c. . . . .	202
4.6.3. Allegati tipici ed atipici . . . . .	203
4.6.4. Deposito ed iscrizione nel registro delle imprese della delibera . . . . .	204
4.7. La tutela dei creditori . . . . .	205
4.7.1. Responsabilità <i>ex art.</i> 2629 c.c. degli amministratori . . . . .	212
4.7.2. Fusione e soci illimitatamente responsabili . . . . .	214
4.7.3. La tutela degli obbligazionisti . . . . .	215
4.8. La tutela dei soci . . . . .	219
4.9. L'atto di fusione . . . . .	220
5. Gli effetti della fusione . . . . .	225
6. L'invalidità della fusione . . . . .	231
7. La fusione semplificata . . . . .	239
7.1. Incorporazione di società possedute al 90% . . . . .	246
7.2. Fusione inversa . . . . .	248

## CAPITOLO TERZO

## LA SCISSIONE

<i>Guida bibliografica</i> . . . . .	255
1. Nozione . . . . .	259
1.1. Natura giuridica . . . . .	262
2. Ambito di applicazione . . . . .	264
2.1. Generalità . . . . .	264

	<i>pag.</i>
2.2. SICAV, SGR, SIM...	265
2.3. La scissione di società cooperative in società ordinarie e viceversa	266
2.4. Le scissioni eterogenee	267
2.5. Società in liquidazione	268
3. Le modalità operative	271
3.1. Il progetto di scissione	271
3.1.1. Il capitale <i>post</i> scissione	275
3.1.1.1. Garanzia della solvenza del debitore <i>ex</i> art. 2255	277
3.1.2. Il conguaglio in denaro	278
3.1.3. Pubblicità del progetto di scissione e modifiche dello stesso successive all'iscrizione nel registro delle imprese	278
3.2. La situazione patrimoniale	279
3.3. La relazione degli amministratori	280
3.4. La relazione degli esperti	282
3.4.1. La relazione delle società di revisione	283
3.5. Depositi	283
3.6. La delibera di scissione	288
3.6.1. Delibere connesse, condizionate e contestuali	289
3.6.2. La relazione di stima di cui all'art. 2343 c.c.	291
3.6.3. Allegati tipici ed atipici	293
3.6.4. Deposito ed iscrizione nel registro delle imprese della delibera	293
3.7. La tutela dei creditori	293
3.7.1. Responsabilità <i>ex</i> art. 2629 c.c. degli amministratori	296
3.7.2. Scissione eterogenea e soci illimitatamente responsabili	296
3.7.3. La tutela degli obbligazionisti	296
3.8. L'atto di scissione	298
4. Gli effetti della scissione	300
5. L'invalidità della scissione	304
6. La scissione semplificata	309

## ASPETTI TRIBUTARI

*(Pierluigi Tiburzi)*

### CAPITOLO QUARTO

#### LA TRASFORMAZIONE

<i>Guida bibliografica</i>	317
1. La trasformazione: aspetti tributari	321

	<i>pag.</i>
2. Il passaggio da società di persone in società di capitali e viceversa.	325
2.1. Il passaggio dall'IRPEF all'IRPEF, o viceversa, ed i relativi periodi d'imposta. . . . .	327
2.1.1. Indeducibilità delle perdite delle Spa in caso di trasformazione in società di persone. . . . .	328
2.2. Il passaggio all'interno dello stesso ambito di società. . . . .	329
2.3. La trasformazione eterogenea . . . . .	330
2.3.1. La trasformazione eterogenea da società di capitali . . . . .	330
2.3.2. La trasformazione eterogenea in società di capitali . . . . .	330
2.4. La data di effetto della trasformazione. . . . .	331
2.4.1. Determinazione convenzionale della data di efficacia della trasformazione di società. . . . .	332
2.5. Gli effetti fiscali della trasformazione societaria. . . . .	334
2.5.1. La trasformazione di società commerciale in società semplice . . . . .	337
2.5.2. La trasformazione in società semplice e realizzo delle plusvalenze. . . . .	338
2.5.3. La trasformazione di società semplice in società di capitali e la conseguente immissione dei beni nel "regime dei beni dell'impresa". . . . .	340
2.6. Dichiarazione ai fini IRAP . . . . .	341
2.7. Il credito d'imposta . . . . .	341
2.7.1. Fondi in sospensione d'imposta . . . . .	342
2.7.2. Gli acconti d'imposta . . . . .	343
2.8. La distribuzione di riserve . . . . .	343
2.8.1. La distribuzione di riserve costituite prima della trasformazione di società. . . . .	347
2.9. Saldi attivi di rivalutazione monetaria. . . . .	349
2.10. La trasformazione societaria ed il regime contabile . . . . .	349
2.11. Le plusvalenze patrimoniali frazionate su più esercizi e successiva trasformazione . . . . .	350
3. Imposte indirette . . . . .	351
3.1. L'IVA. . . . .	351
3.2. L'imposta di registro . . . . .	352
3.3. Le imposte ipotecarie e catastali . . . . .	353
4. La convenienza fiscale nella scelta della forma societaria. . . . .	354
5. La società tra avvocati . . . . .	357
5.1. Profili fiscali . . . . .	357
5.1.1. Dal principio di cassa al principio di competenza . . . . .	358
6. Casi particolari. . . . .	360
6.1. Le perdite fiscali di società di capitali e successiva trasformazione in società di persone . . . . .	360
6.2. La trasformazione di società di fatto in società di capitali . . . . .	361
6.3. La trasformazione di azienda agricola sotto forma di S.r.l. in società semplice. . . . .	362

CAPITOLO QUINTO  
LA FUSIONE

	<i>pag.</i>
<i>Guida bibliografica</i> . . . . .	367
1. La fusione: natura ed aspetti tributari. . . . .	371
2. Neutralità fiscale della fusione . . . . .	373
2.1. La neutralità fiscale e le sue conseguenze concrete . . . . .	375
3. Imposte dirette . . . . .	376
3.1. Netto dell'incorporata . . . . .	381
3.1.1. La ricostituzione del patrimonio netto dell'incorporata . . . . .	381
3.2. Differenze di fusione . . . . .	382
3.2.1. Disavanzo di fusione. . . . .	384
3.2.1.1. La cessione di partecipazioni nell'ambito di una procedura concorsuale ed utilizzo del disavanzo da annullamento. . . . .	388
3.2.1.2. Oneri di documentazione e regime transitorio per il riconoscimento fiscale dei disavanzi da annullamento. . . . .	390
3.2.1.3. Il disavanzo di fusione nella giurisprudenza. . . . .	391
3.2.2. Avanzi di fusione . . . . .	392
3.2.3. La continuità di valori, avanzi e disavanzi . . . . .	395
3.3. La disciplina <i>ex art.</i> 172 T.U.I.R. . . . .	396
3.3.1. Il riconoscimento fiscale dei disavanzi ante riforma 1.1.2004 . . . . .	396
3.3.2. Le modifiche apportate dalla riforma fiscale al regime delle operazioni di fusione. . . . .	396
3.3.3. L'affrancamento di plusvalenze nelle situazioni patrimoniali di fusione . . . . .	397
3.3.4. L'iscrizione in bilancio di maggiori valori a seguito dell'imputazione del disavanzo di fusione . . . . .	397
3.3.4.1. L'affrancamento dei disavanzi . . . . .	399
3.3.5. Il concambio di partecipazioni in capo ai soci delle società incorporate o fuse . . . . .	400
3.3.6. Gli adempimenti successivi alla fusione e dichiarazione dei redditi . . . . .	400
3.3.7. La data di effetto . . . . .	402
3.3.7.1. La retrodatazione e l'incorporazione di società di capitali da parte di società cooperativa. . . . .	403
3.3.8. Le riserve in sospensione d'imposta iscritte nell'ultimo bilancio delle società incorporate o fuse . . . . .	405
3.3.8.1. La fusione eterogenea e riflessi sulle eventuali riserve della società incorporata . . . . .	407

	<i>pag.</i>
3.3.8.2. L'avanzo di fusione (e l'aumento di capitale) che residua dopo la ricostituzione delle riserve in sospensione d'imposta . . . .	408
3.3.9. Le perdite fiscali. . . . .	408
3.3.9.1. Il riporto delle perdite in caso di fusione. .	409
3.4. La fusione ed i provvedimenti antielusione. . . . .	410
3.4.1. Il diritto d'interpello e le operazioni potenzialmente elusive. . . . .	412
3.4.2. La procedura del diritto d'interpello. . . . .	413
3.5. Le fusioni intracomunitarie. . . . .	413
4. Imposte indirette . . . . .	414
4.1. L'IVA - Aspetti generali. . . . .	414
4.1.1. La dichiarazione IVA . . . . .	415
4.2. L'imposta di registro . . . . .	415
4.3. L'ICI - Imposta comunale sugli immobili. . . . .	415
4.4. Le imposte catastali e ipotecarie . . . . .	416
5. Casi particolari. . . . .	417
5.1. L' <i>asset stripping</i> o "fusione fredda" . . . . .	417
5.1.1. L'alternativa alla tradizionale fusione . . . . .	417
5.1.2. Considerazioni sull'utilizzo dell' <i>asset stripping</i> . . . . .	418
5.2. Il <i>leveraged buyout</i> . . . . .	418

## CAPITOLO SESTO LA SCISSIONE

<i>Guida bibliografica</i> . . . . .	423
1. La scissione: natura ed aspetti tributari. . . . .	429
2. Imposte dirette . . . . .	430
2.1. Premessa. . . . .	430
2.2. La normativa ai fini delle imposte dirette. . . . .	430
2.3. La neutralità fiscale delle scissioni . . . . .	431
2.4. La non tassabilità delle plusvalenze latenti . . . . .	433
2.5. Il regime fiscale dei beni d'impresa e la continuità dei valori fiscalmente riconosciuti . . . . .	434
2.6. Le differenze di scissione . . . . .	435
2.6.1. La definizione delle differenze di scissione . . . . .	435
2.6.2. Il patrimonio netto civilistico e quello fiscale. . . . .	436
2.6.3. La disciplina delle differenze di scissione . . . . .	437
2.6.4. L'avanzo ed il disavanzo di scissione. . . . .	438
2.7. La neutralità della scissione per il socio . . . . .	439
2.8. La determinazione del valore delle nuove partecipazioni . . . . .	442
2.8.1. La ripartizione sulla base dei valori effettivi. . . . .	443
2.8.2. La ripartizione sulla base dei valori contabili. . . . .	443
2.9. Ulteriori considerazioni sulle scissioni parziali. . . . .	444
2.10. I compensi per astenersi dal concambio. . . . .	445

	<i>pag.</i>
2.11. Il conguaglio in denaro . . . . .	446
2.12. Il diritto di recesso . . . . .	447
2.13. Le posizioni soggettive della società scissa . . . . .	447
2.13.1. Le posizioni soggettive della scissa e la ripartizione delle imposte memorizzate nei “baskets”. . . . .	451
2.13.1.1. Considerazioni sulla ripartizione dei canestri d’imposta nelle operazioni di scissione: i canestri d’imposta come posizioni sog- gettive . . . . .	451
2.13.2. Problematiche riguardanti le posizioni soggettive espresse da voci di bilancio . . . . .	453
2.14. Gli acconti di imposte . . . . .	454
2.15. La ripartizione dei fondi di accantonamento nelle opera- zioni di scissione . . . . .	455
2.15.1. La ripartizione delle rimanenze nelle operazioni di scissione retroattiva. . . . .	456
2.15.2. Le rimanenze, gli ammortamenti e gli accantona- menti nelle operazioni di scissione non retroattiva . .	457
2.15.3. La ripartizione delle rimanenze . . . . .	457
2.15.4. Gli ammortamenti . . . . .	458
2.15.4.1. Le spese relative a più esercizi e gli accan- tonamenti. . . . .	459
2.16. Netto patrimoniale e riserve in sospensione d’imposta nella scissione di società. . . . .	459
2.16.1. Le riserve in sospensione d’imposta . . . . .	460
2.17. La distribuzione ai soci delle poste di patrimonio netto pro- venienti dalla società scissa . . . . .	464
2.18. Il “riporto” delle perdite fiscali. . . . .	465
2.18.1. Il riporto delle perdite pregresse in caso di scissione	467
2.19. Retrodatazione e postdatazione della data di effetto della scissione . . . . .	468
2.20. Gli adempimenti tributari della società scissa, controlli, re- sponsabilità e accertamenti tributari. . . . .	470
2.20.1. La presentazione della dichiarazione dei redditi della società scissa . . . . .	475
2.21. Le scissioni eterogenee o scissioni di società non soggette all’imposta sulle società . . . . .	476
3. La scissione e i provvedimenti antielusivi . . . . .	479
3.1. Il diritto di interpello . . . . .	481
3.2. Il caso del leasing immobiliare . . . . .	482
3.2.1. La necessità di una separazione patrimoniale nella prospettiva di una cessione . . . . .	483
4. Le imposte indirette . . . . .	483
4.1. L’IVA. . . . .	483
4.2. L’imposta di registro . . . . .	486



4.3. Le imposte ipotecarie e catastali . . . . .	<i>pag.</i> 486
4.4. La scissione e l'ICI . . . . .	487
<i>Indice bibliografico</i> . . . . .	489
<i>Indice analitico</i> . . . . .	527

*Nota:* I riferimenti normativi presenti nelle citazioni sono stati adeguati alle modifiche intervenute a seguito della riforma societaria e fiscale.